

Vátryggingafélag Íslands hf.

Ársreikningur samstæðu

2014

Vátryggingafélag Íslands hf.
Ármúla 3
108 Reykjavík
Kt. 690689-2009

Vátryggingafélag Íslands hf.

Ársreikningur samstæðu

2014

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2-3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9-31

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samstæðureikningur Vátryggingafélags Íslands hf. („félagið“ eða "VÍS") fyrir árið 2014 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Aðalstarfsemi félagsins felst í vátryggingastarfsemi og fjárfestingum. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélags þess Líftryggingafélags Íslands hf. sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“.

Rekstur

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður samstæðunnar á árinu 2014 1.710 milljónum króna (2013 nam hagnaðurinn 2.154 milljónum króna). Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 46.466 (2013: 46.368) milljónum króna og bókfært eigið fé nam í árslok 15.956 (2013: 16.624) milljónum króna. Á árinu 2014 var meðalfjöldi stöðugilda 195 hjá félaginu (2013: 210).

Hlutfé og samþykktir

Skráð hlutfé félagsins nam í lok ársins 2.502 milljónum króna, og er hver hlutur í félaginu ein króna að nafnverði. Hlutféð er í einum flokki sem skráður er á Nasdaq OMX Nordic Exchange. Allir hlutir eru í sama flokki og njóta sömu réttinda.

Félagið keypti eigin hluti á árinu 2014 í samræmi við endurkaupaáætlanir félagsins. Þann 13. maí 2014 var sett af stað fyrri endurkaupaáætlunin en samkvæmt henni voru keyptir 55 milljón hlutir sem greiddar voru 463 milljónir króna fyrir, og lauk þeirri áætlun 21. nóvember 2014. Þann 28. nóvember 2014 var síðan tilkynnt um nýja endurkaupaáætlun um að kaupa allt að 55 milljón hluti til viðbótar fyrir að hámarki 500 milljónir króna. Á árinu 2014 keypti félagið alls 64 milljón hluti fyrir 547 milljónir króna. Nú hefur félagið keypt alls 73 milljón hluti sem það hefur samtals greitt 631 milljón króna fyrir og á félagið í dag 2,93% hlutafjár. Framkvæmd endurkaupaáætlunar lýkur á aðalfundardegi félagsins 2015.

Hluthafar voru 1.303 í ársbyrjun og 1.067 í árslok.

Tíu stærstu hluthafar í árslok voru:

Nafn hluthafa	Eignarhlutur
Lífeyrissjóður verslunarmanna	9,9%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins	9,7%
Stefnir - ÍS 15	6,8%
Gildi lífeyrissjóður	6,1%
Hagamelur ehf.	5,4%
Stapi lífeyrissjóður	3,7%
Virðing safnreikningur	3,6%
SNV Holding ehf.	3,1%
Stefnir - ÍS 5	2,8%
Steinunn Margrét Tómasdóttir	2,5%

Stjórn félagsins mun á aðalfundi leggja til að félagið greiði hluthöfum arð sem nemur kr. 1,03 á hlut fyrir árið 2014. Heildarfjárhæð arðsins er um 2.500 milljónir króna. Að öðru leyti er vísað í ársreikninginn um breytingar á eigin fé samstæðunnar og ráðstöfun hagnaðar.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Stjórnarhættir

Um stjórnarhætti váttryggingafélaga er fjallað í lögum um váttryggingastarfsemi, lögum um hlutafélög, samþykktum og starfsreglum stjórnar félagsins. VÍS hefur fylgt framangreindu en auk þess telur stjórn VÍS stjórnarhætti félagsins í samræmi við leiðbeiningar Viðskiptaráðs Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. og Samtaka atvinnulífsins um stjórnarhætti fyrirtækja að því undanskildu að stjórn hefur ekki skipað sérstaka tilnefningarnefnd. Í samræmi við ofangreindar leiðbeiningar um góða stjórnarhætti og lög um ársreikninga hefur stjórn félagsins útbúið stjórnarháttayfirlýsingu sem birt verður í ársskýrslu félagsins og sem fylgir með ársreikningi.

Ný váttryggingalöggjöf

Félagið vinnur að innleiðingu á væntanlegri váttryggingalöggjöf, Solvency II, sem er samræmd á Evrópska efnahagssvæðinu og tekur gildi frá og með 1. janúar 2016. Löggjöfin felur meðal annars í sér umtalsverða breytingu á því hvernig áhætta í starfsemi váttryggingafélaga er mæld og hvernig gjaldþol og gjaldþolskrafa eru ákvörðuð. Gjaldþolskrafan er áhættumiðað mat á þeirri áhættu sem felst í rekstri félagsins, váttryggingastofni og eignasafni. Meginbreyting á reiknuðu gjaldþoli eftir Solvency II felst í að staða váttryggingaskuldar umfram varfærnislegt mat telst til gjaldþols þó að frádregnum tekjusköttum. Þetta hefur í för með sér að gjaldþol félagsins reiknast hærra samkvæmt Solvency II en samkvæmt gildandi reglum. Félagið hefur reiknað gjaldþol og gjaldþolskröfu miðað við árslok 2014 og nemur gjaldþol samkvæmt Solvency II 15,0 milljörðum króna, gjaldþolskrafan er 9,1 milljarður króna og gjaldþolshlutfallið 1,65. Í útreikningunum er gert ráð fyrir arðgreiðslu á árinu 2015 að fjárhæð 2,5 milljörðum króna. Þessi útreikningur miðast jafnframt við þær forsendur og upplýsingar sem liggja fyrir um væntanlega löggjöf.

Samhliða innleiðingu á löggjöfinni er unnið að því að setja félaginu ný markmið um gjaldþolskröfu, gjaldþol og arðgreiðslustefnu. Félagið mun upplýsa um niðurstöður þessarar vinnu þegar henni er lokið og allar nauðsynlegar upplýsingar um nýja löggjöf liggja fyrir.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðureikningur Váttryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2014 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2014. Jafnframt er það álit okkar að samstæðureikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við. Frekari upplýsingar sem tengjast áhættustýringu má finna í skýringum 26.3-26.13 í ársreikningnum.

Stjórn og forstjóri Váttryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðureikning félagsins fyrir árið 2014 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 26. febrúar 2015

Í stjórn

Friðrik Hallbjörn Karlsson
stjórnarformaður

Guðrún Þorgeirsdóttir
varaformaður

Steinar Þór Guðgeirsson

Helga Jónsdóttir

Ásta Dís Óladóttir

Forstjóri

Sigrún Ragna Ólafsdóttir

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Vátryggingafélags Íslands hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Vátryggingafélags Íslands hf. fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstremisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um hvort ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Vátryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2014, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Reykjavík, 26. febrúar 2015

KPMG ehf.

Hlynur Sigurðsson

Sæmundur Valdimarsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Iðgjöld ársins		16.022.802	16.090.039
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(602.789)	(642.770)
Eigin iðgjöld	7	<u>15.420.013</u>	<u>15.447.269</u>
Fjármunatekjur	8	654.142	492.330
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	8	1.784.816	2.138.399
Fjárfestingatekjur		<u>2.438.958</u>	<u>2.630.729</u>
Aðrar tekjur		163.429	154.782
Heildartekjur		<u>18.022.400</u>	<u>18.232.781</u>
Tjón ársins		(12.296.578)	(12.667.260)
Hluti endurtryggjenda í tjónum		177.887	1.004.633
Eigin tjón	9	<u>(12.118.691)</u>	<u>(11.662.627)</u>
Rekstrarkostnaður	10	(3.918.914)	(3.934.148)
Vaxtagjöld		(2.792)	(2.420)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	11	(28.278)	(77.808)
Heildargjöld		<u>(16.068.675)</u>	<u>(15.677.003)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatta		1.953.725	2.555.778
Tekjuskattar	12	(243.705)	(401.732)
Heildarhagnaður ársins		<u>1.710.020</u>	<u>2.154.046</u>
Hagnaður á hlut:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	13	0,69	0,86

Skýringar á blaðsíðum 9-31 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

	Skýr.	2014	2013
Eignir			
Rekstrarfjármunir	14	117.553	126.848
Óefnislegar eignir	15	2.054.227	978.113
Skatteign	12	135.569	115.402
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	16	28.880.089	29.438.641
Fjáreignir haldið til gjalddaga	16	4.284.837	4.288.871
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	16	93.145	191.067
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	17	1.284.696	1.221.236
Viðskiptakröfur	18	5.283.955	4.925.815
Endurtryggingaeignir	19	1.391.781	1.426.354
Aðrar kröfur	20	1.540.480	994.059
Handbært fé	21	1.399.904	2.661.796
Eignir samtals		<u>46.466.237</u>	<u>46.368.201</u>
Eigið fé			
Hlutafé	22	2.438.481	2.502.481
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Óráðstafað eigið fé		12.892.382	13.496.083
Eigið fé samtals		<u>15.956.483</u>	<u>16.624.184</u>
Skuldir			
Vátryggingaskuld	24	27.577.235	27.082.870
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	17	1.284.696	1.221.236
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	25	1.647.823	1.439.911
Skuldir samtals		<u>30.509.754</u>	<u>29.744.017</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>46.466.237</u>	<u>46.368.201</u>

Skýringar á blaðsíðum 9-31 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit árið 2014

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2013	2.502.481	625.620	11.342.037	14.470.137
Heildarhagnaður ársins			2.154.046	2.154.046
Eigið fé 1.1.2014	2.502.481	625.620	13.496.083	16.624.184
Heildarhagnaður ársins			1.710.020	1.710.020
Keyptir eigin hlutir	(64.000)		(482.781)	(546.781)
Greiddur arður 0,73165 kr. á hlut			(1.830.940)	(1.830.940)
Eigið fé 31.12.2014	2.438.481	625.620	12.892.382	15.956.483

Skýringar á blaðsíðum 9-31 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrarhreyfingar			
Heildarhagnaður ársins		1.710.020	2.154.046
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(651.649)	(489.910)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(1.784.816)	(2.138.399)
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		(10.171)	0
Aðrar skuldbindingar		3.969	3.515
Afskriftir		113.121	140.112
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Skatteign, (hækkun)		(20.167)	(74.542)
Fjáreignir, lækkun, (hækkun)		1.037.009	(2.688.257)
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, lækkun		97.922	61.042
Viðskiptakröfur, (hækkun)		(358.140)	(11.607)
Endurtryggingaeignir, lækkun, (hækkun)		34.574	(859.633)
Aðrar eignir, (hækkun)		(546.421)	(80.779)
Vátryggingaskuld, hækkun		494.364	879.268
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, hækkun		680.215	336.315
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar) án vaxta og skatta		<u>799.829</u>	<u>(2.768.829)</u>
Innborgaðar vaxtatekjur		1.815.685	1.683.310
Innborgaður arður		85.778	63.128
Greidd fjármagnsgjöld		(2.792)	(2.420)
Greiddir tekjuskattar		(476.274)	(606.438)
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		<u>2.222.226</u>	<u>(1.631.249)</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir	14	(36.821)	(5.817)
Seldir rekstrarfjármunir		10.203	0
Keyptur hugbúnaður	15	(1.143.151)	0
Breyting á fjáreignum sem haldið er til gjalddaga		16.485	15.898
		<u>(1.153.284)</u>	<u>10.081</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Keyptir eigin hlutir		(546.781)	0
Greiddur arður		(1.830.940)	0
		<u>(2.377.721)</u>	<u>0</u>
Lækkun handbærs fjár		(1.308.779)	(1.621.169)
Handbært fé í upphafi árs		2.661.796	4.318.165
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		46.887	(35.200)
Handbært fé í lok árs		<u>1.399.904</u>	<u>2.661.796</u>

Skýringar á blaðsíðum 9-31 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Skýringar

1. Starfsemi

Vátryggingafélag Íslands hf., hér eftir nefnt félagið, samstæðan eða VÍS, er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 56/2010 um vátryggingastarfsemi og laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Höfuðstöðvar félagsins eru í Ármúla 3, Reykjavík.

Samstæðuársreikningur Vátryggingafélags Íslands hf. hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélags þess, Líftryggingafélags Íslands hf. (Lífis). Samstæðan starfar á sviði skadatrygginga, líftrygginga og fjármála.

2. Grundvöllur reikningskila

Samstæðuársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn var samþykktur og leyfður til birtingar á stjórnarfundi þann 26. febrúar 2015. Samantekt á helstu reikningskilaaðferðum samstæðunnar er að finna í skýringu 30.

3. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Samstæðuársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

4. Reikningshaldslegt mat

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Stjórnendur hafa gefið sér forsendur um og lagt reikningshaldslegt mat á eftirfarandi liði sem hafa veruleg áhrif á reikningskil samstæðunnar:

- vátryggingaskuld sjá skýringu nr. 24
- fjáreignir sjá skýringu nr. 16 og 26.2
- viðskiptavild sjá skýringu nr. 15
- virðisrýrnun viðskiptakrafna sjá skýringu nr. 11

5. Breytt framsetning

Samstæðan hefur breytt framsetningu fjárfestingatekna í rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu og telja stjórnendur samstæðunnar að breytt framsetning sýni gleggri mynd af rekstri hennar í heild. Vaxtatekjur fjáreigna á gangvirði gegnum rekstur eru nú hluti af gangvirðisbreytingu fjáreigna en voru áður hluti af fjármunatekjum. Breytingin hefur ekki áhrif á afkomu samstæðunnar eða eigið fé hennar. Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis. Jafnframt hafa viðskiptaskuldir og aðrar skuldir verið sameinaðar í eina línu í efnahag og hefur skýringum verið breytt til samræmis. Þá er hugbúnaður flokkaður sem óefnislegar eignir en var áður talinn meðal rekstrarfjármuna. Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis.

6. Starfsþáttgreining

Samstæðunni er skipt í þrjá rekstrarstarfsþætti: Skadatryggingarekstur, líftryggingarekstur og fjármálarekstur samkvæmt skipulagi og innri upplýsingagjöf samstæðunnar.

Afkoma starfsþáttanna fyrir árið 2014 var eftirfarandi:

	Skadatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld ársins	15.099.279	923.522	0	16.022.802
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(447.151)	(155.638)	0	(602.789)
Fjárfestingatekjur	1.148.394	37.716	1.252.848	2.438.958
Aðrar tekjur	163.429	0	0	163.429
Heildartekjur	15.963.951	805.600	1.252.848	18.022.400
Tjón ársins	(11.947.905)	(348.673)	0	(12.296.578)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	29.660	148.227	0	177.887
Rekstrarkostnaður	(3.161.703)	(256.819)	(500.391)	(3.918.914)
Vaxtagjöld	0	0	(2.792)	(2.792)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(28.278)	(28.278)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	884.003	348.335	721.387	1.953.725
Tekjuskattar				(243.705)
Hagnaður ársins				1.710.020

Afskriftir meðal starfsþáttarinnar skadatrygginga eru 55 milljónir króna og fjármálarekstrar 2 milljónir króna. Fjárfestingar meðal starfsþáttarinnar skadatrygginga eru 1.180 milljónir króna.

6. Starfsþáttgreining (frh.)

Eignir og skuldir starfsþáttanna 31. desember 2014 voru eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Eignir				
Fjárfestingaverðbréf	30.463.687	1.917.159	877.225	33.258.071
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.284.696	0	1.284.696
Endurtryggingaeignir	1.264.138	122.792	0	1.386.929
Handbært fé	1.261.082	138.823	0	1.399.904
Aðrar eignir	3.519.149	0	5.617.488	9.136.637
Eignir starfsþáttar	36.508.055	3.463.469	6.494.713	46.466.237
Skuldir				
Vátryggingaskuld	26.865.720	711.514	0	27.577.234
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.284.696	0	1.284.696
Aðrar skuldir	1.567.375	80.449	0	1.647.823
Skuldir starfsþáttar	28.433.095	2.076.658	0	30.509.753

Afkoma starfsþáttanna fyrir árið 2013 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld ársins	15.241.723	848.317	0	16.090.039
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(508.438)	(134.332)	0	(642.770)
Fjárfestingatekjur	1.140.406	35.899	1.454.424	2.630.729
Aðrar tekjur	154.782	0	0	154.782
Heildartekjur	16.028.474	749.883	1.454.424	18.232.781
Tjón ársins	(12.328.016)	(339.244)	0	(12.667.260)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	881.817	122.816	0	1.004.633
Rekstrarkostnaður	(3.193.187)	(243.056)	(497.905)	(3.934.148)
Vaxtagjöld	0	0	(2.420)	(2.420)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(77.808)	(77.808)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	1.389.088	290.399	876.291	2.555.778
Tekjuskattar				(401.732)
Hagnaður ársins				2.154.046

Afskrifir meðal starfsþáttarinnar skaðatrygginga eru 82 milljónir króna og fjármálarekstrar 2 milljónir króna. Fjárfestingar meðal starfsþáttarinnar skaðatrygginga eru 6 milljónir króna.

Eignir og skuldir starfsþáttanna 31. desember 2013 voru eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Eignir				
Fjárfestingaverðbréf	31.327.283	2.039.122	552.174	33.918.579
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.221.236	0	1.221.236
Endurtryggingaeignir	1.269.414	151.554	0	1.420.967
Handbært fé	2.397.767	264.029	0	2.661.796
Aðrar eignir	3.083.069	0	4.062.554	7.145.623
Eignir starfsþáttar	38.077.532	3.675.941	4.614.728	46.368.201
Skuldir				
Vátryggingaskuld	26.350.489	732.381	0	27.082.870
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.221.236	0	1.221.236
Aðrar skuldir	1.362.969	76.943	0	1.439.911
Skuldir starfsþáttar	27.713.458	2.030.560	0	29.744.017

Skýringar

6. Starfspáttagreining (frh.)

Skaða- og líftryggingarekstur mynda váttryggingarekstur sem greinist þannig á árinu 2014:

	Eigna- tryggingar	Sjó- og farm- tryggingar	Lögboðnar ökutækja- tryggingar	Aðrar ökutækja- tryggingar	Almennar ábyrgða- tryggingar	Slysa og sjúkra- tryggingar
Iðgjöld ársins	3.749.378	413.350	5.081.807	2.199.861	881.650	1.579.272
Tjón ársins	(2.552.128)	(243.078)	(4.528.712)	(1.722.210)	(745.577)	(1.301.905)
Rekstrarkostnaður	(808.580)	(89.687)	(1.082.911)	(471.657)	(188.504)	(331.806)
Til endurtryggjenda	(193.098)	(73.590)	(15.993)	(1.732)	(103.163)	(28.887)
Fjárfestingatekjur	117.658	15.728	535.642	45.250	160.618	180.004
Aðrar tekjur	64.187	2.307	96.935	0	0	0
Hagnaður	377.417	25.030	86.768	49.512	5.024	96.678

	Líftryggingar	Heilsutryggingar	Frumtryggingar alls	Endurtryggingar	Samtals
Iðgjöld ársins	529.206	394.316	14.828.841	1.193.961	16.022.802
Tjón ársins	(180.869)	(167.804)	(11.442.284)	(854.293)	(12.296.578)
Rekstrarkostnaður	(149.299)	(107.520)	(3.229.963)	(188.559)	(3.418.522)
Til endurtryggjenda	16.384	(23.795)	(423.874)	(1.027)	(424.902)
Fjárfestingatekjur	18.914	18.802	1.092.615	93.495	1.186.110
Aðrar tekjur	0	0	163.429	0	163.429
Hagnaður	234.336	113.999	988.763	243.577	1.232.338

Skaða- og líftryggingarekstur mynda váttryggingarekstur sem greinist þannig á árinu 2013:

	Eigna- tryggingar	Sjó- og farm- tryggingar	Lögboðnar ökutækja- tryggingar	Aðrar ökutækja- tryggingar	Almennar ábyrgða- tryggingar	Slysa og sjúkra- tryggingar
Iðgjöld ársins	3.927.673	500.013	5.056.836	2.197.283	896.422	1.514.154
Tjón ársins	(1.941.176)	(265.670)	(4.154.698)	(1.490.357)	(1.857.537)	(1.687.836)
Rekstrarkostnaður	(846.683)	(104.913)	(1.075.037)	(468.256)	(190.415)	(321.501)
Til endurtryggjenda	(285.971)	(87.602)	(37.705)	(1.365)	830.064	(43.177)
Fjárfestingatekjur	123.068	20.194	532.305	45.896	157.890	175.807
Aðrar tekjur	68.368	0	86.414	0	0	0
Hagnaður (tap)	1.045.279	62.022	408.114	283.201	(163.576)	(362.553)

	Líftryggingar	Heilsutryggingar	Frumtryggingar alls	Endurtryggingar	Samtals
Iðgjöld ársins	497.946	350.371	14.940.698	1.149.341	16.090.039
Tjón ársins	(121.500)	(217.744)	(11.736.520)	(930.740)	(12.667.260)
Rekstrarkostnaður	(142.264)	(100.792)	(3.249.862)	(186.383)	(3.436.245)
Til endurtryggjenda	(35.009)	23.493	362.728	(864)	361.864
Fjárfestingatekjur	16.157	19.742	1.091.059	85.247	1.176.306
Aðrar tekjur	0	0	154.782	0	154.782
Hagnaður	215.329	75.070	1.562.886	116.601	1.679.487

7. Eigin iðgjöld

	2014	2013
Bókfærð iðgjöld	16.108.462	16.074.074
Hluti endurtryggjenda	(607.518)	(652.080)
Breyting á iðgjaldaskuld	(85.660)	15.965
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	4.729	9.310
Eigin iðgjöld.....	15.420.013	15.447.269

Skýringar

8. Fjárfestingatekjur

	2014	2013
Vaxtatekjur af bankareikningum	83.626	195.697
Vaxtatekjur af fjáreignum haldið til gjalddaga	154.258	261.207
Aðrar vaxtatekjur	261.678	281.441
Gengismunur gjaldmiðla	154.580	(246.014)
Fjármunatekjur.....	654.142	492.330

Með gangvirðisbreytingu fjáreigna er talinn 86 (2013: 63) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

9. Eigin tjón

	2014	2013
Bókfærð tjón	11.887.874	11.772.026
Hluti endurtryggjenda	(179.725)	(186.359)
Breyting á tjónaskuld	408.704	895.233
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	1.838	(818.274)
Eigin tjón.....	12.118.691	11.662.627

10. Rekstrarkostnaður

	2014	2013
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	1.826.816	1.792.711
Laun og launatengd gjöld	1.978.804	2.001.324
Afskriftir	113.294	140.112
Rekstrarkostnaður.....	3.918.914	3.934.148

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun	1.572.298	1.581.724
Lífeyrissjögjöld	158.577	153.423
Önnur launatengd gjöld	151.406	150.119
Fjársýsluskattur	96.523	116.057
Laun og launatengd gjöld	1.978.804	2.001.324
Meðalfjöldi stöðugilda	195	210

Laun, hlunnindi og mótframlag félagsins í lífeyrissjóð forstjóra, stjórnar og lykilstjórnenda:

	2014		2013	
	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð
Fríðrik Hallbjörn Karlsson, stjórnarform. VÍS, stjórnarm. Lífis *	7.150	572	4.750	380
Guðrún Þorgeirsdóttir, stjórnarform. Lífis, stjórnarm. VÍS *	5.110	409	800	64
Helga Jónsdóttir, stjórnarmaður VÍS og Lífis *	5.110	409	6.010	480
Steinar Þór Guðgeirsson, stjórnarmaður VÍS og Lífis	3.750	300	2.450	196
Ásta Dís Óladóttir, stjórnarmaður VÍS og Lífis *	4.910	393	3.010	240
Davíð Guðmundsson, stjórnarmaður Lífis	500	40	0	0
Margrét V. Bjarnadóttir, stjórnarmaður Lífis	500	40	0	0
Vignir Rafn Gíslason, formaður endursk.nefndar VÍS og Lífis	2.640	211	1.440	116
Benedikt Jóhannesson, fyrrv. stjórnarform. VÍS og Lífis	0	0	3.800	380
Guðmundur Pálsson, fyrrverandi stjórnarmaður VÍS og Lífis	0	0	225	18
Ólafur Nilsson, fyrrv. formaður endursk.nefndar VÍS og Lífis	0	0	480	0
Varamenn í stjórn VÍS og Lífis *	250	20	1.375	110
Klakki ehf. vegna stjórnar- og nefndarstarfa starfsmanna	0	0	9.149	0
Sigrún Ragna Ólafsdóttir, forstjóri VÍS og Lífis	36.343	4.994	37.309	5.043
Framkvæmdastjórnar voru 6 bæði árin	121.235	14.006	101.689	10.880

* Greiðslur fyrir nefndarstörf í endurskoðunar- og / eða starfskjaranefnd innifaldar. Stjórn og stjórnendur njóta engra annarra kjara en launa og þóknana.

Eignarhlutir stjórnarmanna í félaginu voru í lok ársins þannig: Fríðrik Hallbjörn Karlsson 188.962 hlutir, Guðrún Þorgeirsdóttir 94.340 hlutir og Helga Jónsdóttir 62.893 hlutir. Sigrún Ragna Ólafsdóttir átti 5.031.447 hluti og 6 framkvæmdastjórnar áttu 865.845 hluti.

Skýringar

11. Virðisrýrnun viðskiptakrafna

	2014	2013
Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur	73.578	106.808
Niðurfærsla viðskiptakrafna, breyting	(45.300)	(29.000)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna.....	28.278	77.808

12. Tekjuskattar

12.1 Reiknaðir tekjuskattar

Tekjuskattar eru reiknaðir og færðir í ársreikninginn.

Virkt skatthlutfall:

	2014		2013	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatta	1.953.725		2.555.778	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	390.745	20,0%	511.156	20,0%
Sérstakur fjársýsluskattur	1.377	0,1%	49.809	1,9%
Ófrádráttarþær kostnaður	8	0,0%	8	0,0%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(148.426)	-7,6%	(159.241)	-6,2%
Tekjuskattar samkvæmt rekstrarreikningi	243.705	12,5%	401.732	15,7%

12.2 Frestaðir skattar

Skatteign greinist þannig:

	2014	2013
Skatteign í byrjun árs	115.402	40.859
Reiknaðir tekjuskattar ársins	(243.705)	(401.732)
Skattar til greiðslu vegna ársins	263.872	476.274
Skatteign í árslok	135.569	115.402

Helstu skatteignir greinast þannig:

	2014	2013
Rekstrarfjármunir	(9.882)	(14.706)
Viðskiptasambönd	(78.885)	(90.154)
Fjáreignir	228.545	250.505
Aðrir liðir	(4.210)	(30.243)
Skatteign í árslok	135.569	115.402

13. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hvern hlut útistandandi hlutafjár er reiknaður miðað við eftirfarandi forsendur:

	2014	2013
Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	1.710.020	2.154.046
Vegið meðaltal útistandandi hluta	2.483.258	2.502.481
Hagnaður á útistandandi hlut	0,69	0,86

Þynntur hagnaður á hlut er sá sami og hagnaður á hlut þar sem ekki hafa verið gerðir neinir kaupréttasamningar né gefin út breytanleg skuldabréf.

Skýringar

14. Rekstrarfjármunir

	Fasteignir og lóðir	Tölvubúnaður, áhöld og bifreiðir	Samtals
Kostnaðarverð			
Heildarverð 1.1. 2013	71.669	614.021	685.689
Eignfært á árinu	0	5.817	5.817
Selt og aflagt á árinu	0	(8.365)	(8.365)
Flutt á hugbúnað	0	(96.683)	(96.683)
Heildarverð 1.1. 2014	71.669	514.790	586.459
Eignfært á árinu	0	36.821	36.821
Selt og aflagt á árinu	0	(272.938)	(272.938)
Heildarverð 31.12. 2014	71.669	278.673	350.341
Afskriftir			
Afskrifað 1.1. 2013	38.615	389.539	428.153
Afskrift ársins	1.701	82.065	83.766
Afskrift færð út	0	(8.365)	(8.365)
Flutt á hugbúnað	0	(43.943)	(43.943)
Afskrifað 1.1. 2014	40.316	419.296	459.611
Afskrift ársins	1.701	44.383	46.084
Afskrift færð út	0	(272.907)	(272.907)
Afskrifað 31.12. 2014	42.017	190.772	232.788
Bókfært verð			
Bókfært verð í ársbyrjun 2013	33.054	224.482	257.536
Bókfært verð í ársbyrjun 2014	31.353	95.494	126.848
Bókfært verð í árslok 2014	29.652	87.901	117.553
Afskriftahlutföll	3%	10-33%	

Fasteignamat fasteigna í árslok 2014 nam 65 milljónum króna. Vátryggingaverðmæti fasteigna nam 175 milljónum króna. Vátryggingaverðmæti rekstrarfjármuna nam 438 milljónum króna.

15. Óefnislegar eignir

	Viðskiptavild	Viðskipta- sambönd	Hugbúnaður	Samtals
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1. 2013	474.599	563.467	0	1.038.066
Flutt af rekstrarfjármunum	0	0	96.683	96.683
Heildarverð 1.1. 2014	474.599	563.467	96.683	1.134.749
Eignfært á árinu	0	0	1.143.151	1.143.151
Heildarverð 31.12. 2014	474.599	563.467	1.239.834	2.277.900
Afskriftir				
Afskrifað 1.1. 2013	0	56.347	0	56.347
Afskrift ársins	0	56.347	0	56.347
Flutt af rekstrarfjármunum	0	0	43.943	43.943
Afskrifað 1.1. 2014	0	112.694	43.943	156.637
Afskrift ársins	0	56.347	10.690	67.037
Afskrifað 31.12. 2014	0	169.041	54.633	223.674
Bókfært verð				
Bókfært verð í ársbyrjun 2013	474.599	507.121	0	981.720
Bókfært verð í ársbyrjun 2014	474.599	450.774	52.740	978.113
Bókfært verð í árslok 2014	474.599	394.427	1.185.201	2.054.227
Afskriftahlutföll	0%	10%	10-33%	

Viðskiptavild hjá samstæðunni er til komin vegna kaupa VÍS á Lífis árið 2012. Í árslok var gert árlegt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavildinni sem miðast við afvaxtað framtíðarsjóðstreymi. Helstu forsendur voru að miðað er við að árlegur nafnvöxtur til framtíðar verði 5,7% og ávöxtunarkrafa eigin fjár sé 12,7%. Niðurstaða þess prófs var að ekki væri þörf á að færa niður bókfært verðmæti hennar.

Skýringar

16. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	2014	2013
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendra kauphöll	2.942.316	1.684.015
Skráð í erlendum kauphöllum	630.822	493.940
Önnur félög	3.381.239	1.577.370
	<u>6.954.377</u>	<u>3.755.326</u>
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	7.929.764	10.615.483
Ríkistryggð, óverðtryggð	4.866.048	6.009.699
Önnur skuldabréf	6.098.377	5.138.457
Skuldabréfasjóðir	537.438	1.488.756
Hlutabréfasjóðir	693.068	652.741
Fagfjárfestastjóðir	1.801.018	1.778.180
	<u>21.925.712</u>	<u>25.683.316</u>
Fjáreignir á gangvirði samtals	<u>28.880.089</u>	<u>29.438.641</u>
Fjáreignir haldið til gjalddaga		
Skráð ríkistryggð verðbréf *	4.284.837	4.288.871
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:		
Lán með veði í fasteignum	92.386	179.543
Lán með veði í lausafé	255	4.993
Önnur skuldabréf	503	6.531
	<u>93.145</u>	<u>191.067</u>
Fjárfestingaverðbréf	<u>33.258.071</u>	<u>33.918.579</u>
* Áætlað gangvirði fjáreigna haldið til gjalddaga	4.100.148	4.165.055

17. Fjárfestingar vegna líftrygginga með fjárfestingaráhættu líftryggingataka

Lífis hefur boðið líftryggingatökum söfnunarlíftryggingar sem samanstanda annars vegar af líftryggingu og hins vegar söfnun í verðbréfasjóði. Kostnaður vegna líftryggingarinnar fer lækkandi eftir því sem söfnun eykst og fellur niður þegar söfnun verður hærri en líftryggingarfjárhæð. Í söfnunarlíftryggingu ber tryggingatakinn fjárfestingaráhættuna.

18. Viðskiptakröfur

	2014	2013
Kröfur vegna innlendra starfsemi	3.764.285	3.761.357
Kröfur vegna erlendra starfsemi	1.508.164	1.148.107
Aðrar kröfur	11.506	16.350
Viðskiptakröfur	<u>5.283.955</u>	<u>4.925.815</u>
Breytingar á afskriftareikningi viðskiptakrafna		
Staða í upphafi árs	270.190	299.190
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	28.278	77.808
Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur	(73.578)	(106.808)
Staða í lok árs	<u>224.890</u>	<u>270.190</u>

19. Endurtryggingaeignir

	2014	2013
Hlutur endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	90.963	86.234
Hlutur endurtryggjenda í tjónaskuld	1.295.966	1.297.805
Kröfur á endurtryggjendum	4.851	42.316
Endurtryggingaeignir	<u>1.391.781</u>	<u>1.426.354</u>

Skýringar

20. Aðrar kröfur

	2014	2013
Fyrirframgreiddir skattar	319.273	308.450
Geymslufé vegna erlendra viðskipta	949.752	454.356
Bundnar bankainnstæður vegna erlendra viðskipta	254.053	204.211
Áfallnar vaxtatekjur og fyrirframgreiddur kostnaður	17.403	27.042
Aðrar kröfur.....	1.540.480	994.059

21. Handbært fé

Handbært fé í árslok greinist þannig:

	2014	2013
Sjóður	1.341	2.964
Bankainnstæður í íslenskum krónum	1.070.022	2.303.037
Bankainnstæður í erlendri mynt	328.541	355.794
Handbært fé.....	1.399.904	2.661.796

22. Hlutfé

Hlutfé Vátryggingafélags Íslands hf. greinist með eftirfarandi hætti:

	2014		2013	
Hlutfé samkvæmt samþykktum félagsins	2.502.757	100,00%	2.502.757	100,00%
Eigin hlutir	(64.277)	(2,57%)	(277)	(0,01%)
Hlutfé samkvæmt ársreikningi	2.438.481	97,43%	2.502.481	99,99%

Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í lögbundnum varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Yfirverði umfram 25% af nafnverði hlutfjár getur félagið ráðstafað.

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður hagnaður og tap félagsins að frádrögnum arðgreiðslum og framlögum í lögbundinn varasjóð. Greiða má óráðstafað eigið fé til hluthafa sem arð. Hins vegar takmarka gjaldþolsákvæði þær fjárhæðir sem félagið getur greitt sem arð.

23. Gjaldþol

Reiknað lágmarksgjaldþol samstæðu Vátryggingafélags Íslands hf. samkvæmt lögum um vátryggingastarfsemi nam í árslok 2014 3.665 milljónum króna, reiknað gjaldþol 11.391 milljón króna og gjaldþolshlutfall 3,11. Á árinu 2013 nam reiknað lágmarksgjaldþol samstæðunnar 3.707 milljónum króna, reiknað gjaldþol samstæðunnar nam 13.802 milljónum króna og gjaldþolshlutfall var 3,72. Mismunur á reiknuðu gjaldþoli og bókfærðu eigin fé kemur þannig fram:

Gjaldþol samstæðu:

	2014	2013
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	15.956.483	16.624.184
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir	(2.054.227)	(978.113)
Gagnkvæm fjármögnun innan samstæðu	(11.506)	(13.628)
Fyrirhuguð arðgreiðsla	(2.500.000)	(1.830.939)
Reiknað gjaldþol	11.390.750	13.801.504
Reiknað lágmarksgjaldþol samstæðunnar	3.665.161	3.707.082
Gjaldþolshlutfall	3,11	3,72

Gjaldþol móðurfélagsins:

Reiknað gjaldþol móðurfélagsins	12.421.036	14.789.562
Reiknað lágmarksgjaldþol móðurfélagsins	3.096.989	3.096.989
Gjaldþolshlutfall móðurfélagsins	4,01	4,78

24. Vátryggingaskuld

	2014	2013
Vátryggingaskuld (heild):		
Vegna tilkynntra tjóna	19.173.758	18.707.206
Vegna ótilkynntra tjóna	2.944.771	3.002.619
Tjónaskuld samtals	22.118.529	21.709.825
Iðgjaldaskuld	5.458.705	5.373.045
Vátryggingaskuld samtals	27.577.234	27.082.870
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Vegna tilkynntra tjóna	1.239.229	1.237.527
Vegna ótilkynntra tjóna	56.737	60.278
Tjónaskuld	1.295.966	1.297.805
Iðgjaldaskuld	90.963	86.234
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	1.386.929	1.384.039
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Vegna tilkynntra tjóna	17.934.529	17.469.679
Vegna ótilkynntra tjóna	2.888.034	2.942.341
Tjónaskuld	20.822.563	20.412.020
Iðgjaldaskuld	5.367.742	5.286.811
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	26.190.305	25.698.831

Áætlun vegna tilkynntra tjóna, tjónakostnaðar og orðinna en ótilkynntra tjóna er skuldfærð að frádregnu væntanlegu hrakvirði tjónamuna. Heildarfjárhæð hrakvirðis í árslok 2014 og 2013 er óveruleg.

Tjónaskuld er mat félagsins á fjárhæð óuppgærðra tjónsatburða á uppgjörsteggi sem hafa verið tilkynntir félaginu og einnig vegna tjónsatburða sem hafa átt sér stað á uppgjörsteggi en ekki verið tilkynntir félaginu eða tilkynntir með ófullnægjandi hætti. Iðgjaldaskuld er mat félagsins á skuldbindingum vegna þess tímabils sem eftir er af gerðum vátryggingasamningum á uppgjörsteggi.

Þróun tjónaskuldar á árinu 2014, tjón ársins:

	Heild	Hluti endur-tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	5.302.135	(121.854)	5.180.281
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	8.237.012	(95.257)	8.141.755
Matsbreyting vegna tjóna fyrri ára	(1.242.570)	39.224	(1.203.346)
Tjón ársins	12.296.578	(177.887)	12.118.690

Matsþróun tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára var jákvæð á árinu um 1.243 milljónir króna eða 5,5% af tjónaskuld í lok fyrri árs. Matsþróun tjónaskuldar í eigin hlut var jákvæð á árinu um 1.203 milljónir króna eða 6,7% af eigin tjónaskuld í lok fyrri árs.

Greidd (bókfærð) tjón á árinu 2014 greinast þannig:

	Heild	Hluti endur-tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	5.302.135	(121.854)	5.180.281
Greitt vegna tjóna fyrri ára	6.585.739	(57.872)	6.527.867
Greidd tjón alls	11.887.874	(179.726)	11.708.148

Skýringar

24. Vátryggingaskuld (frh.)

Þróun tjónaskuldar á árinu 2013, tjón ársins:

	Heild	Hluti endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	4.747.615	(92.653)	4.654.962
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	7.482.348	(41.208)	7.441.140
Matsbreyting vegna tjóna fyrri ára	437.296	(870.772)	(433.476)
Tjón ársins	12.667.260	(1.004.633)	11.662.627

Matsþróun tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára var neikvæð á árinu um 437 milljónir króna eða 2,1% af tjónaskuld í lok fyrri árs. Matsþróun tjónaskuldar í eigin hlut var jákvæð á árinu um 433 milljónir króna eða 2,1% af eigin tjónaskuld í lok fyrri árs.

Greidd (bókfærð) tjón á árinu 2013 greinast þannig:

	Heild	Hluti endur- tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	4.747.615	(92.653)	4.654.962
Greitt vegna tjóna fyrri ára	7.024.411	(93.707)	6.930.704
Greidd tjón alls	11.772.026	(186.360)	11.585.666

Yfirlitstafla um matsþróun tjóna á tíu ára tímabili er í skýringu nr. 33

25. Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir

	2014	2013
Viðskiptaskuldir	697.372	315.018
Tekjuskattar til greiðslu	263.872	476.274
Skuldir vegna endurtryggingastarfsemi	56.346	68.089
Aðrar skuldir	630.233	580.530
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	1.647.823	1.439.911

26. Fjármálagerningar

26.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

31. desember 2014

Fjáreignir	Fjáreignir á gangvirkni	Lán og kröfur	Fjáreignir haldið til gjalds	Samtals	Gangvirkni
Verðbréf	28.880.089		4.284.837	33.164.927	32.980.237
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		5.713.775		5.713.775	
Geymslufé og bundnar bankainnstæður		1.203.805		1.203.805	
Handbært fé		1.399.904		1.399.904	
Fjáreignir samtals	28.880.089	8.317.484	4.284.837	41.482.411	

31. desember 2013

Fjáreignir

Verðbréf	29.438.641		4.288.871	33.727.512	33.603.696
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		5.452.374		5.452.374	
Geymslufé og bundnar bankainnstæður		658.566		658.566	
Handbært fé		2.661.796		2.661.796	
Fjáreignir samtals	29.438.641	8.772.736	4.288.871	42.500.249	

Samstæðan birtir ekki gangvirkni annarra fjáreigna þar sem bókfært verð þeirra er talið endurspegla gangvirkni.

26.2 Stigskipting gangvirðis

Taflan hér að neðan sýnir fjáreignir, færðar á gangvirði, flokkaða eftir verðmatsaðferð. Matsaðferðunum er skipt í þrjú stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis eignanna. Stigin eru eftirfarandi:

Stig 1: Gangvirðismatið byggir á skráðum verðum á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: Gangvirðismatið byggir ekki á skráðum verðum á virkum markaði (stig 1) heldur á upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina eða skuldina, annað hvort beint (t.d. verð) eða óbeint (t.d. afleiddar af verðum).

Stig 3: Gangvirðismatið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum.

Samstæða

31. desember 2014

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	22.245.938	439.356	6.194.794	28.880.089
Fjáreignir til gjalddaga á gangvirði	1.675.822	2.424.326	0	4.100.148
Fjáreignir samtals	23.921.760	2.863.682	6.194.794	32.980.237

Samstæða

31. desember 2013

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	24.712.591	593.814	4.132.236	29.438.641
Fjáreignir til gjalddaga á gangvirði	1.729.927	2.435.128	0	4.165.055
Fjáreignir samtals	26.442.518	3.028.942	4.132.236	33.603.696

Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 2 eru notaðar eftirfarandi aðferðir:

Í stig 2 eru færðar fjáreignir þar sem ekki er virkur markaður. Matið á eignunum ákvarðast af nýlegum viðskiptum ótengdra aðila eða kauptilboðum frá ótengdum aðilum. Einnig er stuðst við gangvirði annarra sambærilegra fjáreigna.

Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 3 eru notaðar eftirfarandi aðferðir:

Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 3 eru notuð gögn eins og verðmat frá rekstraraðilum fjárfestinga- og fagfjárfestastjóða, söluréttur eða verðmat félagsins byggt á afkomu eða samanburði við sambærilegar fjáreignir.

Breytingar sem falla undir stig 3 á árinu eru eftirfarandi:

Staða 1.1.2014	4.132.236
Keypt	2.051.893
Selt/afborganir	(799.203)
Flutt af stigi 1 og 2	198.960
Vextir, matsbreyting	610.908
Staða 31.12.2014	6.194.794

26.3 Áhættustýring

VÍS hefur sett sér stefnu um samhæfða áhættustýringu þar sem tekið er tillit til ákvæða Solvency II löggjafarinnar og leiðbeinandi tilmála Fjármálaeftirlitsins nr. 3/2014 um áhættustýringu og starfssvið tryggingastærðfræðings hjá váttryggingafélögum. Stefnan tekur einnig til dótturfélagsins Líffs. Unnið er að innleiðingu hennar. Innan samstæðunnar er virk áhættustýring sem hefur það hlutverk að stýra rekstrartengdri áhættu sem hún býr við. Helstu áhættuþættir eru váttryggingaáhætta, samþjöppunaráhætta, vaxtaáhætta, gengisáhætta, verðáhætta markaðsverðbréfa, útlánaáhætta og lausafjáraáhætta. Í skýringum um áhættustýringu er gerð grein fyrir þeirri áhættu sem samstæðan býr við vegna ofangreindra áhættuþátta, markmiðum, stefnu og aðferðum samstæðunnar við áhættumat, áhættustjórnun og eiginfjárfestun hennar.

26.4 Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er tvíþætt. Annars vegar er um að ræða sjóðstreymisáhættu vegna þeirra vaxtaberandi eigna og skulda sem bera breytilega vexti og hins vegar gangvirkisáhættu vegna vaxtaberandi eigna sem færðar eru á gangvirði gegnum rekstrarreikning því vaxtabreytingar hafa áhrif á ávöxtunarkröfu þeirra fjáreigna og þar af leiðandi gangvirði þeirra. Vaxtaberandi eignir samstæðunnar samanstanda af skuldabréfum, útlánnum og bankainnstæðum. Stærstur hluti vaxtaberandi eigna samstæðunnar er færður á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Næmigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 50 og 100 punkta hækkun vaxta á vaxtaberandi eignir hefði á afkomu og eigið fé á reikningsskiladegi. Næmigreiningin tekur til þeirra vaxtaberandi eigna sem bera breytilega vexti og miðast hún við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif á rekstrarreikning og eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2014		31.12.2013	
	50 pkt	100 pkt	50 pkt	100 pkt
Áhrif á afkomu og eigið fé	5.972	11.945	11.647	23.294

26.5 Gengisáhætta

Gengisáhætta er hættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á gengi gjaldmiðla. Gengisáhætta myndast þegar mismunur er á stöðu eigna og skulda í erlendum gjaldmiðli.

Meirihluti eigna og skulda samstæðunnar er í íslenskum krónum en þó á samstæðan nokkuð af erlendum fjáreignum. Hér á eftir eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar sem mest áhrif hafa á rekstur samstæðunnar. Upplýsingar um gengi og útreikning á flökti taka tillit til meðalgengis Seðlabanka Íslands en árslokagengi er miðgengi Íslandsbanka sem sótt er rafrænt.

Mynt	Árslokagengi		Meðalgengi		Ársflökt
	2014	2013	2014	2013	2014
USD	127,03	115,05	116,75	122,23	10,4%
EUR	154,60	158,51	154,86	162,38	-2,5%
GBP	197,37	190,23	192,17	191,22	3,8%
DKK	20,77	21,25	20,77	21,77	-2,2%
NOK	17,08	18,92	18,54	20,83	-9,7%
SEK	16,23	17,95	17,03	18,78	-9,6%
Gengisáhætta 31.12.2014			Eignir	Skuldir	Hrein staða
USD			2.469.142	1.289.063	1.180.079
EUR			1.011.709	389.762	621.947
GBP			1.439.664	633.872	805.792
DKK			39.183	0	39.183
NOK			16.956	0	16.956
SEK			1.105	0	1.105
Samtals			4.977.759	2.312.697	2.665.062
Gengisáhætta 31.12.2013			Eignir	Skuldir	Hrein staða
USD			1.851.179	1.070.478	780.701
EUR			1.238.851	438.533	800.318
GBP			1.108.210	639.531	468.679
DKK			44.162	0	44.162
NOK			18.656	0	18.656
SEK			9.104	0	9.104
Samtals			4.270.162	2.148.542	2.121.620

26.5 Gengisáhætta (frh.)

Næmigreining

Í töflunni hér á eftir er sýnt hver áhrif af 5% og 10% hækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart viðkomandi gjaldmiðlum hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi gjaldmiðli á reikningsskiladegi. Í töflu hér á undan má sjá þær erlendu eignir og skuldir sem næmigreiningin tekur til, en þær eru að verulegum hluta erlend verðbréf. Næmigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmigreiningin tekur tillit til 20% tekjuskatts og endurspeglar þau áhrif sem koma fram í rekstrarreikningi og á eigið fé. Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga í erlendri mynt er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Lækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart eftirgreindum gjaldmiðlum hefði haft í för með sér hækkun á hagnaði og eigin fé. Hækkun á gengi íslensku krónunnar hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Áhrif á afkomu og eigið fé

	31.12.2014		31.12.2013	
	5%	10%	5%	10%
USD	47.203	94.406	31.228	62.456
EUR	24.878	49.756	32.013	64.025
GBP	32.232	64.463	18.747	37.494
DKK	1.567	3.135	1.766	3.533
NOK	678	1.356	746	1.492
SEK	44	88	364	728

26.6 Verðáhætta markaðsverðbréfa

Samstæðan á talsverðar eignir í markaðsverðbréfum, bæði hlutabréf og skuldabréf. Markaðsverðbréf ásamt handbæru fé mynda stærsta hluta þeirra eigna sem ætlað er að standa á móti váttryggingaskuld samstæðunnar.

Fjárfestingar samstæðunnar í markaðsverðbréfum eru að mestu leyti í skráðum eignum, en þó á samstæðan einnig fjárfestingar í óskráðum eignum. Fjárfestingar í hlutabréfum og markaðsskuldabréfum eru skilgreindar sem fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

	31.12.2014	31.12.2013
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir á gangvirði gegnum rekstrarreikning	8.364.210	5.192.021
Skuldabréf og önnur verðbréf á gangvirði gegnum rekstrarreikning	20.515.880	24.246.621

Áhrif af 5% og 10% hækkun á markaðsverði hlutabréfa og skuldabréfa á afkomu og eigið fé að teknu tilliti til 20% tekjuskatts eru sýnd hér að neðan. 5% og 10% lækkun á markaðsvirði hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2014		31.12.2013	
	5%	10%	5%	10%
Hlutabréf - áhrif á afkomu	418.211	836.421	259.601	519.202
Skuldabréf - áhrif á afkomu	820.635	1.641.270	969.865	1.939.730

26.7 Útlánaáhætta

Útlánaáhætta er áhætta sem felst í því að mótaðilar samstæðunnar geti ekki staðið við skuldbindingar sínar og samstæðan tapi á fjáreignum sínum. Stjórnendur samstæðunnar fylgjast reglulega með þróun þeirra eigna sem tengjast útlánaáhættu.

Hámarksútlánaáhætta greinist þannig:

	31.12.2014	31.12.2013
Markaðsskuldabréf, láns hæfismat AA +	0	350.614
Markaðsskuldabréf, láns hæfismat BBB -	6.394.262	8.303.817
Markaðsskuldabréf, láns hæfismat BB+/B+	3.160.283	0
Markaðsskuldabréf, láns hæfismat BB/B	364.121	8.479.088
Markaðsskuldabréf, láns hæfismat BB-/B-	6.037.430	0
Fjáreignir haldið til gjalddaga BBB -	2.700.199	2.680.472
Fjáreignir haldið til gjalddaga BB/B	0	1.608.399
Fjáreignir haldið til gjalddaga BB-/B-	1.584.639	0
Önnur markaðsverðbréf	4.559.785	7.113.101
Veðlán og önnur útlán	93.145	191.067
Viðskiptakröfur	5.283.955	4.925.815
Kröfur á endurtryggjendur	4.851	42.316
Aðrar kröfur	1.540.480	994.059
Handbært fé	1.399.904	2.661.796
	33.123.052	37.350.543

Hámarksútlánaáhætta samstæðunnar er sú bókfærða staða sem sundurliðuð er hér að ofan.

26.8 Lausafjáraáhætta

Lausafjáraáhætta er hætta á að samstæðan hafi ekki yfir nægum lausum fjármunum að ráða eða geti ekki selt eignir í tæka tíð til að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum þegar við á.

Reglulega er fylgst með stöðu lausafjár, þróun sem orðið hefur og hvaða áhrif staða markaða og framtíðarhorfur hafa. Sérstök áhersla er lögð á að til sé laust fé til að mæta þeim hluta tjónaskuldar sem væntanlegur er til greiðslu hverju sinni sem og öðrum skuldum. Laust fé samstæðunnar dugur mjög vel til þess að standa straum af væntu fjárústreymi.

Vænt sjóðflæði skulda, án vaxta, greinist þannig:

	Innan eins árs	2016	2017+	Samtals
31.12.2014				
Tjónaskuld	10.118.508	5.823.354	6.176.666	22.118.528
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	1.327.605	0	0	1.327.605
	Innan eins árs	2015	2016+	Samtals
31.12.2013				
Tjónaskuld	9.980.043	5.622.098	6.107.684	21.709.825
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	895.548	0	0	895.548

26.9 Vátryggingaáhætta

Vátryggingaáhætta er áhætta sem felst í því að iðgjöld sem innheimt eru hjá vátryggingatökum dugi ekki til að mæta þeim skuldbindingum sem leiða af gerðum vátryggingasamningum.

Helstu þættir vátryggingaáhættu eru tjónatíðniáhætta, tjónsfjárhæðaáhætta, endurtryggjendaáhætta og vátryggingaskuldaráhætta. Hér á eftir verður gerð nánar grein fyrir þessum áhættuþáttum og birtar ýmsar kennistærðir til skýringar.

26.10 Tjónatiðniáhætta

Tjónatiðniáhætta er hættan á að fjöldi tjóna í einhverri váttryggingagrein eða af einhverri gerð verði meiri en ætlað var og gert er ráð fyrir í iðgjaldagrundvelli viðkomandi greinar.

Tjórñendur fylgjast náið með tjónatiðni í hverri grein, einkum í tryggingum á einkamarkaði svo sem ökutækjatrýggingum, húseigendatrýggingum og heimilistrýggingum þar sem váttryggingatakar eru margir og tjónatiðni er frekar há. Leitast er við að greina hugsanlega áhættubreytingu og gera viðeigandi ráðstafanir tímanlega. Það dregur úr tjónatiðniáhættu samstæðunnar að dreifa váttryggingaáhættunni sem mest milli greina og svæða. Samstæðan er með starfsemi í öllum greinaflokkum skaðatrýgginga og er með öflugt dreifikerfi um allt land, auk lítills háttar starfsemi erlendis. Eftirfarandi tafla sýnir vægi einstakra greinaflokka í iðgjöldum.

Flokkar váttrygginga - Iðgjöld ársins	2014		2013	
Eignatrýggingar	3.749.378	23,4%	3.927.673	24,4%
Sjó og farmtrýggingar	413.350	2,6%	500.013	3,1%
Lögboðnar ökutækjatrýggingar	5.081.807	31,7%	5.056.837	31,4%
Aðrar ökutækjatrýggingar	2.199.861	13,7%	2.197.283	13,7%
Abyrgðatrýggingar	881.650	5,5%	896.422	5,6%
Slysa- og sjúkratrýggingar	1.579.272	9,9%	1.514.154	9,4%
Líf- og heilsutrýggingar	923.523	5,8%	848.316	5,3%
Endurtrýggingar	1.193.961	7,4%	1.149.341	7,1%
	16.022.802	100,0%	16.090.039	100,0%
Innlend og erlend starfsemi - Iðgjöld ársins				
Innlend starfsemi	14.826.718	92,5%	14.939.733	92,9%
Erlend starfsemi	1.196.084	7,5%	1.150.307	7,1%
	16.022.802	100,0%	16.090.039	100,0%

26.11 Tjónsfjárhæðaáhætta

Tjónsfjárhæðaáhætta er hættan á að tjónsfjárhæðir verði að meðaltali hærri en ætlað var eða hæstu tjónsfjárhæðir hærri eða stórtjón verði fleiri en ætlað var.

Flest tjón eru lítil. Tíðni tjóna minnkar eftir því sem tjónsfjárhæðin vex, upp í miðlungstjón, stórtjón og stórtjónaatburði eða hamfarir þar sem ýmsar váttryggingagreinar og margir váttryggingatakar geta átt hlut að máli. Til að draga úr tjónafjárhæðaáhættu endurtrýggir samstæðan sig. Að teknu tilliti til fjárhagslegrar stöðu sinnar útbýr samstæðan endurtrýggingastefnu þar sem kveðið er á um hve mikla áhættu hún er tilbúin til að taka í eigin hlut og með hvaða hætti hún endurtrýggir sig. Með endurtrýggingum er dregið mjög úr tjónsfjárhæðaáhættu, en við það myndast önnur áhætta, endurtryggjendaáhætta.

26.12 Váttryggingaskuldaráhætta

Váttryggingaskuldaráhætta er hættan á að óuppperð tjón eða önnur framtíðaráhætta sem tengist váttryggingastofninum sé vanmetin.

Váttryggingaskuldin skiptist í iðgjaldaskuld og tjónaskuld. Iðgjaldaskuldin er áætluð skuldbinding vegna gildandi váttryggingasamninga fram að næstu endurnýjun þeirra. Tjónaskuld er áætluð skuldbinding vegna orðinna óuppperðra tjóna bæði þeirra sem hafa verið tilkynnt samstæðunni og einnig vegna þeirra tjóna sem hafa orðið en hafa ekki enn verið tilkynnt til samstæðunnar. Styrkur váttryggingaskuldar, líkleg fjárhæð skuldbindinga og öryggi, er metinn með tölfræðilegum aðferðum.

Næmigreining

Taflan sýnir hvaða áhrif 1% breyting á tjónsfjárhæðum, tjónaskuld og iðgjöldum hafa á afkomu og eigið fé samstæðunnar.

	2014	2013
Tjónsfjárhæðir	96.950	93.301
Tjónaskuld	166.581	163.296
Iðgjöld miðað við óbreytt tjóna- og kostnaðarhlutföll	9.858	13.436

26.13 Endurtryggjendaáhætta

Endurtryggjendaáhætta er hætta á að endurtryggjendur greiði ekki sinn hlut í tjónsatburðum. Mörg ár getur tekið að gera upp tjónaatburði. Á þeim tíma getur fjárhagsleg staða endurtryggjenda breyst á þann veg að þeir geti ekki staðið við skuldbindingar sínar. Í endurtryggingastefnu samstæðunnar er kveðið á um að endurtryggjendur hennar skuli hafa öryggismat frá alþjóðlegu matsfyrirtæki og sett eru mörk á hve mikla áhættu samstæðan endurbyggir hjá einum endurtryggjanda. Kröfur um öryggismat endurtryggjenda fara eftir áætluðum uppgjörstíma tjóna í viðkomandi samningi, en fjöldi endurtryggjenda á samningi og hámark áhættu hjá einum endurtryggjanda tekur auk þess mið af öryggismati þeirra. Eftirfarandi tafla sýnir hlutfallslega skiptingu iðgjalda til endurtryggjenda eftir öryggismati þeirra árið 2014 og áætlaða skiptingu árið 2015.

	2015	2014
AA+	5,7%	5,9%
AA-	77,7%	75,4%
A+	10,9%	12,9%
A	0,8%	1,6%
A-	4,9%	4,2%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

26.14 Samsett hlutfall og rekstrarhlutfall

Samsett hlutfall sýnir samanlagðan tjónakostnað, rekstrarkostnað og endurtryggingakostnað sem hlutfall af iðgjöldum ársins. Rekstrarhlutfall er hlutfall kostnaðarliða af iðgjöldum ársins að viðbættum fjárfestingatekjum og öðrum tekjum af váttryggingarekstri.

Eftirfarandi tafla sýnir samsett hlutfall, rekstrarhlutfall og aðrar helstu lykiltölur váttryggingarekstrar síðastliðin fimm ár. Lífís varð hluti af samstæðunni 1. apríl 2012.

	2014	2013	2012	2011	2010
Eigið tjónahlutfall	78,6%	75,5%	75,6%	83,0%	80,3%
Tjónahlutfall	76,7%	78,7%	73,6%	82,1%	80,5%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	21,4%	21,4%	21,6%	20,9%	21,1%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall	2,6%	-2,3%	3,3%	3,1%	2,7%
Samsett hlutfall	100,7%	97,8%	98,5%	106,1%	104,3%
Fjárfestingateknahlutfall	7,4%	7,3%	6,8%	5,9%	7,6%
Hlutfall annarra tekna af váttryggingarekstri	1,0%	1,0%	0,8%	0,7%	0,7%
Rekstrarhlutfall	92,9%	90,3%	91,6%	99,5%	96,3%

27. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar, eða félag í þeirra eigu, sem hafa umtalsverð áhrif á samstæðuna, beint eða óbeint. Tengdir aðilar eru fyrrum móðurfélag, stórir hluthafar, stjórnarmenn og nefndarmenn undirnefnda stjórnar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur þeirra, sem og aðilar sem er stjórnad af eða eru verulega háðir samstæðunni, s.s. hlutdeildarfélag. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Gerð er grein fyrir launum og hlunnindum stjórnenda í skýringu 10.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

2014	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félag	16.352	26.821	16.601	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	3.633	737	437	0
	<u>19.986</u>	<u>27.557</u>	<u>17.037</u>	<u>0</u>
2013				
Tengd félag	38.232	33.906	27.460	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	3.657	2.523	838	0
	<u>41.890</u>	<u>36.429</u>	<u>28.298</u>	<u>0</u>

28. Ábyrgðir og önnur mál

Samstæðan hefur gert húsaleigusamninga á ýmsum stöðum á landinu. Greiðslubyrði samstæðunnar vegna húsaleigusamninga eru í árslok 2014 18 milljónir króna á mánuði og heildar skuldbindingin er 602 milljónir króna. Samningar þessir eru tímabundnir leigusamningar og gilda til 2017-2019.

Samkvæmt samningum þessum eru leigugreiðslur næsta árs 211 milljónir króna, á árum 2016-2019 eru þær 391 milljón króna.

Greidd leiga vegna þessara samninga á árinu 2014 var 212 milljónir króna og á árinu 2013 var hún 206 milljónir króna.

Stefna slitastjórnar SPRON

Slitastjórn SPRON höfðaði mál með stefnu á hendur VÍS þann 19. júlí 2012 þar sem m.a. er krafist riftunar á endurgreiðslu SPRON þann 31. október 2008 á peningamarkaðsláni sem VÍS veitti SPRON í september 2008. Félagið skilaði greinargerð í málinu þann 15. janúar 2013 og er það í þinglegri meðferð hjá Héraðsdómi Reykjavíkur. Fjárhæð kröfunnar frá slitastjórn SPRON nemur 2 milljörðum króna auk dráttarvaxta. Óvist er hvenær dómsniðurstaða mun liggja fyrir og kann dráttur á niðurstöðu dómstóla að hafa áhrif á endanlega fjárhæð kröfu slitastjórnar SPRON þar sem ekki er ljóst hvort og þá fyrir hvaða tímabil dráttarvextir reiknast ef kemur til þess að dómur falli VÍS í óhag. Aftur á móti, miðað við dómafordæmi og ákvæði vaxtalaga má ætla að meiri líkur en minni séu á því að upphafstími dráttarvaxta myndi taka mið af því tímamarki er dómsmálið var höfðað, þ.e. frá 19. júlí 2012.

Þann 4. nóvember 2014 krafðist SPRON þess að málinu yrði frestað þar til niðurstaða fengist í mál ákærvaldsins gegn fyrrverandi stjórnarmönnum og forstjóra SPRON (sakamálið). Hæstiréttur Íslands kvað upp dóm þann 8. janúar 2015 þess efnis að málinu yrði frestað þar til fyrir lægi niðurstaða héraðsdóms í sakamálinu. Ekki er unnið að rannsókn á vegum sérstaks saksóknara sem beinist að félaginu sjálfu eða núverandi eða fyrrverandi stjórnendum þess. Með þessum dómi Hæstaréttar eykst óvissa um þann tíma sem líða mun þar til málinu lýkur.

Stjórnendur félagsins telja málatilbúnað slitastjórnar byggðan á veikum grunni og telja að meiri líkur en minni séu á að félagið verði sýknað af kröfu slitastjórnarinnar. Af þeim sökum hefur ekki verið færð varúðarfærsla í ársreikningi samstæðunnar. Í því skyni að draga úr óvissu um áhrif ofangreinds dómsmáls á virði hlutabréfa VÍS og eiginfjárstöðu félagsins, skuldbatt Klakki ehf. sig í tengslum við hlutafjárútbóð í apríl 2013 til áskriftar að B-hlutum að verðmæti allt að 3,5 milljarðar króna (án atkvæðis- og arðsréttar) komi til þess að dómsmálið falli VÍS í óhag. B-hlutirnir munu þá verða innleystir af VÍS innan 12 mánaða frá útgáfu þeirra á grunni endurheimta kröfu á hendur SPRON, söluandvirði hennar eða afhendingar kröfu til Klakka fyrir 1 kr. ef hvorugt af framangreindu liggur fyrir. Fyrir liggur bankaábyrgð að fjárhæð 3,5 milljarðar króna til tryggingar á efdum Klakka ehf. á framangreindri áskrift.

29. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Engir atburðir hafa orðið eftir lok reikningsskiladags sem krefjast lagfæringa eða breytinga á ársreikningnum.

30. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir:

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum af öllum félögum í samstæðunni. Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem gilda fyrir reikningsskilatímabil sem hófust 1. janúar 2014, Evrópusambandið hefur staðfest og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast eftir 1. janúar 2014, en heimilt er að taka upp fyrr. Áhrif þess á reikningsskil samstæðunnar hafa ekki verið metin.

30.1 Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar innifelur ársreikninga móðurfélagsins og dótturfélaga þess. Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Samstæðan fer með yfirráð þegar hún ber áhættu eða hefur ávinning af breytilegri arðsemi af hlutdeild sinni í félagi og getur haft áhrif á arðsemina vegna yfirráða sinna. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

Rekstrarniðurstaða keypra eða seldra dótturfélaga á árinu er meðtalin í samstæðurekstrarreikningi frá og með yfirtökudegi eða fram að sóludegi eftir því sem við á.

Í samstæðureikningnum eru birtar tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og því er viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til samræmis við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

Þegar eignarhald móðurfélags á dótturfélagi er minna en 100% er færð hlutdeild minnihluta í eigin fé og rekstrarafkomu. Þar sem hlutdeild minnihluta nemur óverulegum fjárhæðum er hún ekki sýnd sérstaklega í ársreikningnum.

30.2 Dótturfélög

Kaup á dótturfélögum eru færð samkvæmt kaupaðferð. Samkvæmt kaupaðferð eru eignir, skuldir og eiginfjárgæringar útgefnir af samstæðunni, sem látin eru í skiptum fyrir yfirráð í keyptu félagi, metnar til gangvirðis á yfirtökudegi. Kostnaður tengdur kaupunum er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Ef kaupin fela í sér óvissa greiðslu er eignin eða skuldin sem tengist kaupunum metin á gangvirði á kaupdegi. Síðari breytingar á gangvirði slíkra eigna og skulda eru færðar til jöfnunar á kostnaði tengdum kaupunum þar sem þær uppfylla skilyrði um leiðréttingu á tímabilinu. Allar aðrar síðari breytingar á gangvirði óvissra eigna og skulda eru færðar í samræmi við viðeigandi staðla. Ekki eru færðar breytingar á óvissum greiðslum flokkuðum meðal eigin fjár.

30.3 Viðskiptavild

Viðskiptavild sem myndast við sameiningar er færð til eignar þann dag sem félagið nær yfirráðum í keyptu félagi. Viðskiptavild er mismunur á kaupverði dótturfélags og hlutdeild í hreinni eign þess eftir að eignir og skuldir hafa verið metnar til gangvirðis á yfirtökudegi. Viðskiptavild er ekki afskrifuð heldur metin árlega með tilliti til virðisrýrnunar eða oftast ef visbendingar eru um virðisrýrnun. Við framkvæmd virðisrýrnunarprófs er viðskiptavildinni skipt niður á fjárskapandi einingar. Þær fjárskapandi einingar sem viðskiptavildinni hefur verið úthlutað á eru prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og ef bókfært verð er hærra en virði þeirra hefur virðisrýrnun átt sér stað. Hafi virðisrýrnun átt sér stað er viðskiptavild fyrst færð niður og síðan aðrar eignir sem tilheyra viðkomandi einingu. Óheimilt er að bakfæra áður færða virðisrýrnun viðskiptavildar á síðari tímabilum.

30.4 Viðskiptasambönd

Viðskiptasambönd sem urðu til við yfirtöku á rekstri, eru afskrifuð á áætluðum nýtingartíma, 10 árum.

30.5 Tekjur

Iðgjöld

Tekjufærð iðgjöld í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld sem falla til á rekstrarárinu að viðbættum yfirfærðum iðgjöldum frá fyrra ári en að frádregnum iðgjöldum til næsta árs sem færast sem iðgjaldaskuld. Iðgjaldaskuld í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar váttryggingaáhættu sem ekki er útrunninn.

Arður og vaxtatekjur

Arður af fjárfestingum er tekjufærður á þeim degi sem arðsréttur hefur stofnast.

Vaxtatekjur eru færðar þegar líklegt þykir að samstæðan muni hafa hagrænan ávinning af þeim og unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Virkir vextir eru sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjáreignarinnar þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar.

30.6 Gjöld af váttryggingastarfsemi

Gjaldfærð tjón í rekstrarreikningi eru tjón sem urðu á árinu ásamt endurmati tjóna vegna fyrri ára. Tjónaskuld í efnahagsreikningi er heildarfjárhæð tilkynnta óuppgerðra tjóna auk tryggingafræðilegrar áætlunar fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum.

30.7 Váttryggingasamningar

Félagið gefur út samninga sem flytja bæði váttryggingalega og fjármálalega áhættu frá viðskiptavinum til þess.

Skilgreining váttryggingasamninga

Með váttryggingasamningi tekur váttryggjandinn að sér að bæta váttryggðum fjárhagslegar afleiðingar váttryggingaáttburðar sem kveðið er á um í váttryggingaskilmálum.

Váttryggingaáttburðurinn er óviss, ekki er vitað hvort hann verður eða hvenær og oftast er ekki vitað hverjar fjárhagslegar afleiðingar hans verða ef til hans kemur.

Flokkun váttrygginga

Váttryggingasamningar sem teljast til skaðatrygginga eru á sviði ábyrgðartrygginga, slysatrygginga og eignatrygginga, þar með talið sjó- og farmtryggingar.

Ábyrgðartryggingar vernda viðskiptavini félagsins gegn þeirri áhættu að valda þriðja aðila fjárhagslegu tjóni eða afleiddu tjóni vegna lögmætrar starfsemi.

Slysatryggingar bæta váttryggðum eigin skaða í samræmi við skilmála.

Eignatryggingar greiða bætur til viðskiptavina samstæðunnar vegna tjóns eða taps á eignum. Viðskiptavinir í atvinnurekstri geta einnig átt kröfu um bætur vegna tapaðs hagnaðar verði hinar tryggðu eignir fyrir tjóni, þannig að atvinnureksturinn dragist saman eða falli niður tímabundið.

Líftryggingar taka til mannlægs lífs, til dæmis dauða og þess að lifa út váttryggingatímann. Iðgjöld teljast til tekna á því tímabili sem váttryggingasamningurinn gildir og bætur eru gjaldfærðar á því tímabili sem tjónið verður.

30.7 Vátryggingasamningar (frh.)

Fjárfestingar með fjárfestingaráættu líftryggingataka

Fjárfestingar með fjárfestingaráættu líftryggingataka eru fjáreignir í eigu félagsins sem vátryggingatakar í söfnunarlíftryggingum hafa valið og bera fjárfestingaráættu af samkvæmt skilmálum söfnunarlíftrygginga. Líftryggingaskuld með fjárfestingaráættu líftryggingataka er skuldbinding félagsins gagnvart vátryggingatökunum að sömu fjárhæð.

Vátryggingaskuld

Samstæðan metur í lok reikningsárs hvort tilfærð vátryggingaskuld sé nægjanleg til þess að standa við áætlaðar skuldbindingar samstæðunnar vegna gerðra vátryggingasamninga með því að meta framtíðar fjárflæði vátryggingaskuldar. Allar breytingar á vátryggingaskuldinni koma fram í rekstrarreikningi. Við gerð matsins er tekið tillit til áætlana vegna allra samningsbundinna sjóðshreyfinga vegna tjóna og tjónakostnaðar.

Endurtryggingasamningar

Endurtryggingasamningar eru gerðir í þeim tilgangi að draga úr áhættu samstæðunnar. Endurtryggingasamningar eru ýmist hlutfallslegir eða bera alla áhættu fari tjónsatburður umfram fyrirfram umsamda tjónsfjárhæð.

Kröfur á endurtryggingendur vegna iðgjalda og tjóna eru færðar sem endurtryggingaeignir. Þar er um að ræða kröfur vegna hlutdeildar þeirra í tjónum samkvæmt endurtryggingum vátryggingasamningum og hlutdeild í iðgjaldaskuld. Skuldbindingar vegna endurtrygginga eru hlutdeild þeirra í iðgjöldum vegna endurtryggingasamninga sem gjaldfærð er í rekstrarreikningi við endurnýjun endurtryggingasamninga.

30.8 Erlendir gjaldmiðlar

Gengismunur er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

30.9 Fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

30.10 Tekjuskattar

Gjaldfærðir tekjuskattar samanstanda af tekjusköttum til greiðslu og frestuðum tekjusköttum.

Tekjuskattar til greiðslu

Tekjuskattar til greiðslu eru tekjuskattar sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjusköttum til greiðslu vegna fyrri ára. Skattskyldur hagnaður er að jafnaði annar en reikningshaldslegur hagnaður. Reiknaðir tekjuskattar miðast við gildandi skattthlutföll á reikningskiladegi.

Frestaðir tekjuskattar

Frestaðir tekjuskattar stafa af tímabundnum mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar þar sem tekjuskattsstofn samstæðunnar er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil hennar. Frestaðir tekjuskattar eru ekki færðir vegna viðskiptavildar sem ekki er skattalega frádráttarbær. Frestaðir tekjuskattar miðast við gildandi skattthlutfall á reikningskiladegi.

Skatteign er metin á reikningsskiladegi og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Frestaðir tekjuskattar eru gjaldfærðir í rekstrarreikningi nema þegar þeir tengjast liðum sem færðir eru beint á eigið fé en þá eru þeir einnig færðir þar.

30.11 Rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Rekstrarfjármunir eru færðir á upphaflegu kostnaðarverði að fráðregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Rekstrarfjármunir eru færðir samkvæmt kostnaðarverðsaðferð að fráðregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Afskriftir eru færðar á kerfisbundinn hátt á áætluðum nýtingartíma eignarinnar að teknu tilliti til vænts hrakvirðis. Afskriftaraðferð, áætlaður nýtingartími og hrakvirði er endurmetið að minnsta kosti árlega.

Hagnaður vegna sölu rekstrarfjármuna er mismunur söliverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi og er fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna.

30.12 Hugbúnaður

Hugbúnaður er eignfærður á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Kostnaðarverð hugbúnaðar samanstendur af kaupverði hans og öllum beinum kostnaði við að koma honum í notkun. Hugbúnaður er afskrifaður línulega á 3 til 10 árum frá því hann er tekinn í notkun.

30.13 Fjáreignir

Fjáreignir samstæðunnar skiptast í fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning, fjáreignir haldið til gjalddaga og lán og kröfur. Fjáreignir eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald að teknu tilliti til viðskiptakostnaðar þegar um er að ræða fjármálagerninga sem ekki eru færðir á gangvirði eftir upphaflega skráningu. Eftir upphaflega skráningu eru fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning færðar á gangvirði en fjáreignir haldið til gjalddaga og lán og kröfur eru færð á afskrifuðu kostnaðarverði í samræmi við aðferð virkra vaxta.

Fjáreignir sem ætlað er að halda til gjalddaga eru færðar á gangvirði að viðbættum viðskiptakostnaði á viðskiptadegi þegar samstæðan hefur gert samning um afhendingu eða móttöku fjáreigna innan tiltekins tíma. Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru upphaflega færðar á gangvirði.

Gangvirði er verð í venjubundnum viðskiptum með eign eða skuld á matsdegi. Nánar tiltekið er gangvirði eigna það verð sem fengist við sölu eigna en gangvirði skulda það verð sem greitt væri fyrir yfirfærslu skuldar í hefðbundnum viðskiptum markaðsaðila.

Virkir vextir

Aðferð virkra vaxta felst í því að reiknað er endurgreiðsluvirði fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum og vaxtagjöldum jafnað á líftímanum. Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir ætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings, eða yfir styttra tímabil ef við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Vaxtatekjur eru færðar miðað við virka vexti fyrir alla fjármálagerninga aðra en þá sem skilgreindir eru sem fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning

Fjáreignir eru flokkaðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning þegar tilgangurinn er að hagnast á skammtímabreytingum. Sama á við um allar aðrar fjáreignir sem samstæðan tilgreinir á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Gangvirðisbreyting fjárfestinga í verðbréfum samanstendur af breytingum á gangvirði, arðstekjum, vaxtatekjum og verðbótum.

Fjáreign, má tilgreina sem fjáreign á gangvirði gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu ef eitt af eftirfarandi skilyrðum er uppfyllt:

- flokkunin kemur í veg fyrir eða minnkar ósamræmi í mati eða skráningu.
- fjáreignin er hluti af safni fjáreigna eða fjárskulda eða hvoru tveggja og er metin á gangvirði í samræmi við skráða stefnu samstæðunnar við áhættustýringu eða fjárfestingastefnu.
- fjáreignin er hluti af samningi sem felur í sér eina eða fleiri samsetta afleiðu og heimilt er að allur samsetti fjármálagerningurinn (eign eða skuld) sé færður á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Fjárfestingar til gjalddaga

Fjáreignir eru flokkaðar sem fjárfestingar til gjalddaga þegar samstæðan á fjárfestingar í skuldabréfum, og hefur fyrirætlanir og getu til að eiga til gjalddaga. Fjárfestingar til gjalddaga eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti að frádreginni virðisrýrnun þegar við á.

Lán og kröfur

Viðskiptakröfur, lán og aðrar kröfur sem hafa fastar greiðslur og eru ekki skráðar á virkum markaði eru flokkuð sem lán og kröfur. Lán og kröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta að frádreginni virðisrýrnun. Vaxtatekjur af lánnum og kröfum eru færðar miðað við virka vexti.

Virðisrýrnun fjáreigna

Á reikningsskiladegi er bókfært verð fjáreigna, annarra en fjáreigna á gangvirði gegnum rekstrarreikning, metið í þeim tilgangi að kanna hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun. Virðisrýrnun hefur orðið ef vænt framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti er lægra en bókfært verð. Ef virðisrýrnun á ekki lengur við er hún bakfærð, þó aldrei umfram áður færða lækun.

Eignasafn fjáreigna er metið til virðisrýrnunar ef einstakar eignir eru þess eðlis að þær verði ekki metnar hver fyrir sig.

Áður gjaldfærð virðisrýrnun eiginfjárgerninga er ekki bakfærð í rekstrarreikning. Hækkun á gangvirði eftir að virðisrýrnun hefur verið gjaldfærð er færð á meðal eigin fjár.

Á hverjum uppgjörstigi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna sem ekki eru færðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Fjáreign telst hafa rýrnað í virði ef hlutlæg vísbendingar eru um að atburður hafi átt sér stað, eftir upphaflega skráningu eignarinnar, sem leiðir til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi af eigninni verði lægra en áður var talið og hægt er að meta áhrif atburðarins með áreiðanlegum hætti.

Við mat á virðisrýrnun einstakra flokka fjáreigna styðst félagið við sögulega reynslu af slíkum eignum, þá dagsetningu sem hægt væri að endurheimta tapið og fjárhæð taps, með tilliti til mats stjórnenda á hvort núverandi efnahags- og lánasamstæður leiði til að tapið verði í raun hærra eða lægra en söguleg reynsla segir til um.

30.13 Fjáreignir (frh.)

Afskráning fjáreigna

Samstæðan afskráir fjáreignir aðeins þegar samningsbundinn réttur til framtíðarsjóðstreymis af fjáreigninni er ekki lengur til staðar eða þegar áhættan eða ávinningurinn af fjáreigninni flyst yfir á annan aðila.

30.14 Virðisrýrnun

Á reikningsskiladegi fara stjórnendur yfir bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna í þeim tilgangi að kanna hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun. Sé slík vísbending til staðar er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið. Endurheimtanlegt virði fjárskapandi einingar sem eignin fellur undir er metið þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna.

Endurheimtanlegt virði er annað hvort gangvirði að fráðregnum áætluðum sölukostnaði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarfjárstreymi sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þeirri áhættu sem fylgir eigninni.

Óefnislegar eignir með óskilgreindan endingartíma og óefnislegar eignir sem eru ekki tilbúnar til notkunar eru á hverju ári prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og oftast ef vísbending er um virðisrýrnun.

Sé endurheimtanlegt virði eignar metið lægra en bókfært verð er virði hennar fært niður í endurheimtanlegt virði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning.

Ef tap vegna virðisrýrnunar snýst við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur en þó aldrei umfram bókfært verð fyrir virðisrýrnun. Bakfærsla virðisrýrnunar færast í rekstrarreikning. Ekki er heimilt að bakfæra virðisrýrnun viðskiptavildar.

30.15 Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, líklegt er talið að til greiðslu komi og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

Fjárhæð skuldbindingar er byggð á besta mögulega mati á skuldinni sem er fyrirbyggjandi á reikningsskiladegi. Ef skuldbindingin er metin út frá áætluðu framtíðarsjóðstreymi er hún færð miðað við núvirt áætlað sjóðstreymi.

Þegar virði skuldbindingarinnar er endurheimtanlegt frá þriðja aðila er fjárhæð hennar færð til eignar.

30.16 Fjárskuldir og eiginfjárgerningar

Flokkun í skuldir og eigið fé

Skuldir og eiginfjárgerningar eru flokkaðir sem fjárskuldir eða eigið fé, eftir eðli samnings.

Eiginfjárgerningur er hvers konar samningur sem felur í sér eftirstæða hagsmuni í eignum félags eftir að allar skuldir hans hafa verið dregnar frá.

Ábyrgðarskuldbindingar

Ábyrgðarskuldbindingar vegna fjárskulda eru upphaflega færðar á gangvirði. Við síðara mat eru aðrar ábyrgðarskuldbindingar, en þær sem flokkaðar eru á gangvirði gegnum rekstrarreikning, færðar við því sem hærra reynist:

- fjárhæð undirliggjandi skuldar sem metin er í samræmi við IAS 37 - *Skuldbindingar, óvissar skuldir og óvissar eignir*,
- fjárhæð upphaflegs samnings að fráðregnum uppsöfnuðum afskriftum í samræmi við reglur um skráningu tekna.

Fjárskuldir

Fjárskuldir samstæðunnar samanstanda af viðskiptaskuldum og öðrum skuldum. Fjárskuldir eru upphaflega færðar á gangvirði að fráðregnum viðskiptakostnaði og eru felldar út úr ársreikningi ef skuldbindingar samstæðunnar sem skilgreindar eru í samningi eru greiddar, falla út gildi, er vísað frá eða þeim er aflétt.

Skýringar

31. Ársfjórðungayfirlit (óendurskoðað)

	Samtals 2014	1F 2014	2F 2014	3F 2014	4F 2014
Iðgjöld tímabilsins	16.022.802	3.860.541	3.920.632	4.071.947	4.169.682
Eigin iðgjöld	15.420.013	3.700.083	3.773.016	3.916.771	4.030.143
Fjárfestingatekjur	2.438.958	170.899	492.375	763.214	1.012.470
Aðrar tekjur	163.429	47.311	36.527	34.519	45.072
Heildartekjur	18.022.400	3.918.292	4.301.918	4.714.505	5.087.685
Tjón tímabilsins	(12.296.578)	(2.973.618)	(2.811.277)	(3.268.884)	(3.242.799)
Eigin tjón	(12.118.691)	(2.938.414)	(2.783.851)	(3.203.569)	(3.192.857)
Rekstrarkostnaður	(3.918.914)	(1.000.708)	(993.859)	(944.538)	(979.809)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(31.070)	(7.075)	(5.635)	(14.657)	(3.703)
Hagnaður fyrir tekjuskatta	1.953.725	(27.904)	518.573	551.741	911.316
Tekjuskattar	(243.705)	13.874	(53.614)	(96.837)	(107.128)
Heildarhagnaður tímabilsins	1.710.020	(14.030)	464.959	454.904	804.188

	Samtals 2013	1F 2013	2F 2013	3F 2013	4F 2013
Iðgjöld tímabilsins	16.090.039	4.024.493	3.946.406	4.058.015	4.061.125
Eigin iðgjöld	15.447.269	3.877.660	3.774.860	3.888.610	3.906.139
Fjárfestingatekjur	2.630.729	975.890	398.274	1.082.663	173.902
Aðrar tekjur	154.782	34.116	46.758	33.639	40.269
Heildartekjur	18.232.781	4.887.666	4.219.892	5.004.912	4.120.310
Tjón tímabilsins	(12.667.260)	(3.037.960)	(2.798.874)	(2.897.967)	(3.932.459)
Eigin tjón	(11.662.627)	(3.020.704)	(2.763.851)	(2.868.117)	(3.009.955)
Rekstrarkostnaður	(3.934.148)	(999.412)	(978.392)	(932.571)	(1.023.774)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(80.228)	(38.394)	(21.823)	(19.660)	(351)
Hagnaður fyrir tekjuskatta	2.555.778	829.157	455.826	1.184.564	86.230
Tekjuskattar	(401.732)	(118.178)	(72.381)	(235.773)	24.600
Heildarhagnaður tímabilsins	2.154.046	710.978	383.445	948.791	110.831

32. Lykilhlutföll (óendurskoðað)

	Samtals 2014	1F 2014	2F 2014	3F 2014	4F 2014
Tjónahlutfall	76,7%	77,0%	71,7%	80,3%	77,8%
Eigið tjónahlutfall	78,6%	79,4%	73,8%	81,8%	79,2%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	21,4%	22,7%	22,1%	20,2%	20,5%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall	2,6%	3,2%	3,1%	2,2%	2,0%
Samsett hlutfall	100,7%	102,9%	96,9%	102,7%	100,4%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	3,1	3,7	3,7	3,8	3,1
Gjaldþolshlutfall móðurfélags	4,0	4,8	4,9	4,9	4,0

	Samtals 2013	1F 2013	2F 2013	3F 2013	4F 2013
Tjónahlutfall	78,7%	75,5%	70,9%	71,4%	96,8%
Eigið tjónahlutfall	75,5%	77,9%	73,2%	73,8%	77,1%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	21,4%	21,7%	21,7%	20,1%	22,0%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall	-2,3%	3,2%	3,5%	3,4%	-18,9%
Samsett hlutfall	97,8%	100,4%	96,1%	94,9%	100,0%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	3,7	3,9	4,0	4,2	3,7
Gjaldþolshlutfall móðurfélags	4,8	5,1	5,2	5,4	4,8

Skýringar

33. Þróun tjónaskuldar (óendurskoðað)

Taflan sýnir mat samstæðunnar á endanlegri fjárhæð tjóna hvers tjónsárs og hvernig það mat hefur þróast milli ára. Þróun milli ára gefur til kynna hæfni samstæðunnar til ákvarða skuldbindingar sínar vegna váttryggingasamninga. Hafa ber í huga að fjárhæðir eru ekki færðar til fasts verðlags og því hafa verðlagsbreytingar nokkur áhrif á þróun milli ára. Í neðri töflunni, tjón í eigin hlut, hefur hlutur endurtryggjenda verið dreginn frá þeim fjárhæðum sem birtar eru í efri töflunni. Tölur eru breyttar frá síðasta ársreikningi.

Heildarfjárhæðir í millj. kr.

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Samtals
Mat á endanlegum tjónakostnaði											
Í lok tjónsárs	7.964	9.379	11.158	11.732	12.197	12.966	14.117	12.644	12.230	13.539	
einu ári síðar	8.042	9.153	11.310	12.643	12.334	12.168	14.390	13.974	12.741		
tveimur árum síðar	7.817	9.394	11.574	12.562	12.736	12.091	13.921	13.142			
þremur árum síðar	7.885	9.143	11.164	12.201	12.338	11.767	13.226				
fjórum árum síðar	7.363	9.011	11.074	12.172	12.227	11.745					
fimm árum síðar	7.241	9.082	11.091	12.208	12.106						
sex árum síðar	7.207	9.056	11.112	12.148							
sjö árum síðar	7.257	9.127	11.112								
átta árum síðar	7.222	9.112									
níu árum síðar	7.231										
Mat á uppsöfnuðum tjónum í árslok 2014	7.231	9.112	11.112	12.148	12.106	11.745	13.226	13.142	12.741	13.539	
Uppsafnaðar greiðslur í árslok 2014	7.075	8.850	11.870	11.718	11.771	10.847	11.235	9.196	7.341	5.302	
Tjónaskuld í árslok 2014	156	263	242	430	335	898	1.991	3.947	5.401	8.237	21.899
Tjónaskuld vegna fyrri ára											220
Tjónaskuld samtals											<u>22.119</u>

Tjón í eigin hlut í millj. kr.

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Samtals
Mat á endanlegum tjónakostnaði											
Í lok tjónsárs	7.474	8.656	10.828	11.599	12.110	12.676	13.941	12.359	12.096	13.322	
einu ári síðar	7.489	8.440	10.898	12.448	12.211	11.958	14.205	12.850	12.602		
tveimur árum síðar	7.286	8.631	11.179	12.376	12.620	11.842	13.738	12.014			
þremur árum síðar	7.330	8.321	10.780	12.025	12.224	11.529	13.036				
fjórum árum síðar	6.809	8.158	10.692	11.991	12.111	11.561					
fimm árum síðar	6.682	8.270	10.709	12.028	11.992						
sex árum síðar	6.648	8.244	10.720	11.966							
sjö árum síðar	6.697	8.276	10.721								
átta árum síðar	6.667	8.262									
níu árum síðar	6.677										
Mat á uppsöfnuðum tjónum í árslok 2014	6.677	8.262	10.721	11.966	11.992	11.561	13.036	12.014	12.602	13.322	
Uppsafnaðar greiðslur í árslok 2014	6.521	8.074	10.499	11.540	11.657	10.678	11.114	9.057	7.214	5.180	
Tjónaskuld í árslok 2014	156	188	222	426	335	883	1.922	2.957	5.387	8.142	20.618
Tjónaskuld vegna fyrri ára											204
Tjónaskuld samtals											<u>20.823</u>

Tjón í hlut endurtryggjenda

Greitt + tjónaskuld	555	851	391	181	114	184	190	1.128	140	217	
Greitt	555	776	371	178	114	168	121	139	127	122	
Tjónaskuld	0	75	20	4	0	16	69	990	13	95	1.281
Tjónaskuld vegna fyrri ára											15
Tjónaskuld samtals											<u>1.296</u>